易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达聚盈分级债券发起式	
基金主代码	000428	
交易代码	000428	
基金运作方式	契约型、开放式、发起式	
基金合同生效日	2013年11月14日	
报告期末基金份额总额	2,287,136,190.73份	
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,力争实现基金资产的稳健增值。	
投资策略	本基金将采取积极管理的投资策略,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,自上而下地决定债券组合久期及类属配置;同时在严谨深入的信用分析的基础上,自下而上地精选个券,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	中债新综合财富指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,基金整体的长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	易方达基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B
下属分级基金的交易代码	000429	000430
报告期末下属分级基金的份额总额	545,211,273.36份	1,741,924,917.37份
下属分级基金的风险收益特征	相对低风险、预期收益相对稳定。	相对较高风险、预期收益相对较高。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	47,675,763.29
2.本期利润	78,109,349.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0351
4.期末基金资产净值	2,367,105,419.66
5.期末基金份额净值	1.0350

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

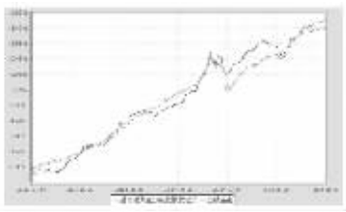
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.36%	0.08%	2.36%	0.09%	1.00%	-0.01%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2013年11月14日至2015年6月30日)



注:自基金合同生效至报告期末,基金份额净值增长率为14.18%,同期业绩比较基准收益率为13.38%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张磊	本基金的基金经理、易方达双倍增强债券型证券投资基金的基金经理、易方达高等级信用债债券型证券投资基金的基金经理、易方达恒久添利1年定期开放债券型证券投资基金的基金经理、易方达岁丰添利债券型证券投资基金的基金经理	2013-11-14	-	9年	硕士研究生,曾任泰康人寿保险公司资产管理中心固定收益部研究员、投资经理,新华资产管理公司固定收益部高级投资经理。易方达基金管理有限公司固定收益部投资经理。

注:1.此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有2次,其中1次为为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2015年二季度,宏观经济基本面继续呈现下行趋势。从已经公布的数据看,房地产投资增速加速下滑,近期成交量的回暖仍未传导至一级开发;开发商对于新项目的投资仍较为谨慎,并以去库存为主。政府的基建投资已经无法对冲地产投资的下滑,导致固定资产投资增速持续下行,回落至11.4%的历史性低位。进出口同比增速波动较大,但出口增速仍强于进口,显示内需仍弱于外需,同时社会零售消费同比增速已经下降至近11年以来的低位。由于消费和出口均处于弱势,投资的大幅下滑导致经济出现失速的风险增加。重要的先行指标PMI维持在50左右,各分项指标总体表现不佳,显示企业信心依然不足。工业增加值同比增速已经回落至6%左右,为2008年以来最低。人民币贷款增速相对平稳,但新增贷款尤其是中长期贷款有所反弹,释放出积极的信号;货币增速也同步出现小幅反弹。通胀指数CPI和PPI继续在低位区间运行,通胀压力较轻。

债券市场总体先扬后抑,表现纠结。4月份,经济数据表现较差,央行持续向市场输送流动性,尽管有新股申购因素的冲击,市场资金面持续表现宽松。同时央行超预期下调存款准备金率1个百分点,进一步增强了债券市场的信心,收益率持续下行。进入5月份,财政部公布了1.6万亿的地方政府债务置换方案,导致市场对债券供给大幅增加产生担忧;同时股市持续走强导致投资者风险偏好上升,债券市场供需格局有所失衡。尽管央行先后下调存款利率和定向下调存款准备金率,政策的边际效应已经有限,收益率重新回升至前期高位区间。

本基金在二季度减持短融,增持城投债,适度提升组合久期,维持较高杠杆,以获取持有期收益为主要目标,维持组合流动性;并关注信用风险。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0350元,本报告期份额净值增长率为3.36%,同期业绩比较基准收益率为2.36%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

现阶段宏观经济基本面仍难言乐观,内需持续不足;基建投资难以对冲地产投资下降对固定资产投资的拖累。企业再投资信心依然不足,居民消费乏力,通缩的压力逐渐增加。随着部分地产调控政策出现松动,部分城市的地产市场交易量和价格均出现明显回升,但至少目前为止成交量的回暖尚未转化为投资的反弹。同时企业中长期贷款也出现反弹,其趋势和对宏观经济的影响需要进一步观察。与此同时,央行的货币政策也将继续趋于宽松。IPO暂停之后,市场流动性受到冲击的风险也大幅下降。股票市场的大幅调整使得投资者风险偏好重新下降,同时打新资金也将大量回流债券市场,这些都将改善债券市场的供需格局,市场收益率预计将重新回落。

我们将继续维持适度的杠杆水平和较高久期,并根据市场情况调整持仓结构,选择有利配置时点,以获取持有期回报为主要目标;充分利用较低的资金成本提升组合收益。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	3,749,376,119.09	94.72
	其中:债券	3,729,820,721.83	94.23
	资产支持证券	19,555,397.26	0.49
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	80,255,289.33	2.03
7	其他资产	128,645,456.58	3.25
8	合计	3,958,276,865.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,702,106,221.83	114.15
5	企业短期融资券	232,304,000.00	9.81
6	中期票据	795,410,500.00	33.60
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	3,729,820,721.83	157.57

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122664	12朗芦岛	1,000,000	107,590,000.00	4.55
2	101456077	14德泰MTN001	1,000,000	101,780,000.00	4.30
3	1282223	12皖北MTN1	1,000,000	99,460,000.00	4.20
4	1382214	13魏桥铝MTN2	1,000,000	99,120,000.00	4.19
5	1180016	11亳交投债	800,000	85,504,000.00	3.61

5.6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	119026	侨域04	100,000	9,970,109.59	0.42
2	119025	侨域03	100,000	9,585,287.67	0.40

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2本基金投资的前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	59,320.75
2	应收证券清算款	34,980,012.46
3	应收股利	-
4	应收利息	93,606,123.37
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,645,456.58

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B
报告期期初基金份额总额	413,902,934.57	1,741,924,917.37
报告期基金总申购份额	227,735,285.41	-
减:报告期基金总赎回份额	100,590,561.86	-
报告期基金拆分变动份额	4,163,615.24	-
报告期期末基金份额总额	545,211,273.36	1,741,924,917.37

注:本基金份额变动含因期间内折算导致的强制调增份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

项目	易方达聚盈分级债券发起式A	易方达聚盈分级债券发起式B
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	257,003,575.73
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	257,003,575.73
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	14.75

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	257,003,575.73	11.2369%	10,000,400.00	0.4372%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	257,003,575.73	11.2369%	10,000,400.00	0.4372%	-

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会注册易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金募集的文件;

2.《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金基金合同》;

3.《易方达聚盈分级债券型发起式证券投资基金托管协议》;

4.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一五年七月二十日

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科汇灵活配置混合
基金主代码	110012
交易代码	110012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月9日
报告期末基金份额总额	262,695,155.27份
投资目标	本基金通过投资于价值型股票和固定收益品种,追求基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,进行战术性资产配置,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	沪深300价值指数收益率X60%+中债总指数收益率X40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,理论上其风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	189,294,244.40
2.本期利润	122,559,324.12
3.加权平均基金份额本期利润	0.4055
4.期末基金资产净值	556,645,238.52
5.期末基金份额净值	2.119

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.本基金已于2008年11月7日对原基金科汇退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.032996474。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

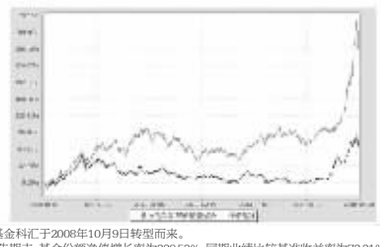
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	20.95%	2.39%	9.41%	1.52%	11.54%	0.87%

3.2.2自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2008年10月9日至2015年6月30日)



注:1.本基金由原基金科汇于2008年10月9日转型而来。

2.自基金转型至报告期末,基金份额净值增长率为229.53%,同期业绩比较基准收益率为72.21%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭杰	本基金的基金经理、易方达改革红利混合型证券投资基金的基金经理	2014-05-10	-	7年	硕士研究生,曾任易方达基金管理有限公司行业研究员、基金经理助理、易方达资源行业股票型证券投资基金的基金经理。

注:1.此处的"任职日期"和"离任日期"分别为公告确定的聘任日期和解聘日期。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易共有2次,其中1次为为指数组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易;1次为不同基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

二季度国内宏观经济数据有企稳迹象,但总需求仍然偏弱。股票市场在4月至6月中旬延续了之前的上涨势头。6月中旬因为清理配资,资金去杠杆引发市场下跌,而市场下跌和资金被迫去杠杆二者相互强化,引发市场出现系统性风险。截止至本季末,沪深300指数收于4473.2点,上涨10.41%;创业板指数收于2858.6点,上涨22.42%。前期财政支出的高增长以及偏宽松的货币政策对短期经济的企稳发挥了重要作用,同时地产销售持续复苏也带动总需求发生改善。从5月工业增加值、物价、社融总额、货币等数据来看,短期经济出现企稳迹象。在经济结构转型的大背景下,改革和创新依然是市场最为关注的两个方向,特别是国企改革,二季度市场关注度显著提升。但是,6月下旬市场出现了较大幅度的下跌,市场的恐慌情绪也导致个股出现了持续较大幅度的调整。

二季度,在资产配置上,本基金保持了积极的投资策略。债券方面,本基金保持了之前的配置结构,即通过可转债的配置增加组合的弹性。股票方面,保持了较高的股票仓位,同时持续优化组合结构。行业配置上,保持了创新领域的配置比例,如"互联网+"、"中国制造2025"、医疗服务、生物基因、节能环保等方向,同时增加了改革领域的配置比重,重点投资国企改革,如部分优质央企和改革先行的地方国企。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为2.119元,本报告期份额净值增长率为20.95%,同期业绩比较基准收益率为9.41%。

4.4.3管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,我们认为中国经济的总需求仍然偏弱,通胀不会有明显压力,所以财政政策和货币政策仍将继续保持宽松。股票市场短期的系统性风险处于释放过程中,在政府强有力的救市政策下,恐慌情绪将得以缓解,市场将逐步企稳。

我们判断三季度股票市场仍有投资机会。首先,伴随短期系统性风险释放完毕,处于超跌状态的个股存在超跌反弹的需求,优秀的公司未来仍能在竞争中胜出,市场结构性机会可能会比较明显。其次,以改革和创新为主导的经济转型仍在持续推进,我们对中国经济的未来充满信心。再次,从居民资产重新配置的角度看,长期权益类资产的占比将持续提高,短期的资金去杠杆将使得配置结构更加健康合理,长期趋势不会改变。

在下一阶段的资产配置上,本基金将保持较高的股票仓位,适当调整组合结构。债券方面,将保持当前的配置结构。股票方面,将保持改革和创新的配置方向,并对具体个股进行适当的结构调整。重点关注以下行业的投资机会:一是创新的方向,如"互联网+"、"中国制造2025"、医疗服务、生物基因等行业;二是改革的方向,重点关注国企改革相关的央企和地方国企。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	439,833,336.02	73.08
	其中:股票	439,833,336.02	73.08
2	固定收益投资	102,009,034.21	16.95
	其中:债券	102,009,034.21	16.95
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	46,881,368.04	7.79
7	其他资产	13,105,000.89	2.18
8	合计	601,828,739.16	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	226,194,893.59	40.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,828,025.00	0.87
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,231,935.00	2.02
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	12,990,000.00	2.33
I	信息传输、软件和信息技术服务业	114,592,767.23	20.59
J	金融业	206,040.00	0.04
K	房地产业	4,314,000.00	0.77
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	17,975,392.51	3.23
N	水利、环境和公共设施管理业	26,849,057.33	4.82
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	20,651,225.36	3.71
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	439,833,336.02	79.02

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300024	机器人	600,000	46,356,000.00	8.33
2	600728	佳都科技	700,000	23,583,000.00	4.24
3	300147	香雪制药	761,946	23,467,936.80	4.22
4	600763	通策医疗	187,126	20,651,225.36	3.71
5	600476	湘邮科技	536,200	20,273,722.00	3.64
6	300168	万达信息	394,891	19,397,045.92	3.48
7	300439	美康生物	155,900	18,957,440.00	3.41
8	300059	东方财富	300,000	18,927,000.00	3.40
9	600217	*ST秦岭	1,200,000	18,432,000.00	3.31
10	002116	中国海诚	935,731	17,975,392.51	3.23

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,173,000.00	5.42
	其中:政策性金融债	30,173,000.00	5.42
4	企业债券	29,509,815.40	5.30
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,874,000.00	5.55
7	可转债	11,452,218.81	2.06
8	其他	-	-
9	合计	102,009,034.21	18.33

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	124696	14东台02	200,000	20,856,000.00	3.75
2	101458005	14淮北矿MTN001	200,000	20,358,000.00	3.66
3	150307	15进出07	200,000	20,146,000.00	3.62
4	101458013	14淮北矿MTN002	100,000	10,516,000.00	1.89
5	140443	14农发43	100,000	10,027,000.00	1.80

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	390,806.50
2	应收证券清算款	9,312,760.14
3	应收股利	-
4	应收利息	1,574,749.30
5	应收申购款	1,826,684.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,105,000.89

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113007	吉视转债	3,716,700.00	0.67

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600763	通策医疗	20,651,225.36	3.71	重大事项停牌
2	600217	*ST秦岭	18,432,000.00	3.31	重大事项停牌
3	002116	中国海诚	17,975,392.51	3.23	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	378,599,145.71
报告期基金总申购份额	101,369,579.38
减:报告期基金总赎回份额	217,273,569.82
报告期基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	262,695,155.27

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	36,641,003.06
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-36,641,003.06
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015-04-03	-36,641,003.06	-67,602,650.65	-
合计			-36,641,003.06	-67,602,650.65	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1. 中国证监会《关于核准科汇证券投资基金基金份额持有人大会有关转换基金运作方式决议的批复》(证监许可[2008]1140号);

2.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《易方达科汇灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4. 中国证监会《关于同意科汇、科讯、科翔证券投资基金上市、扩募和续期的批复》(证监基金字[2001]11 号文);

5.《易方达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

6.基金管理人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司
二〇一五年七月二十日

易方达科翔股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:易方达基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	易方达科翔股票
基金主代码	110013
交易代码	110013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月13日
报告期末基金份额总额	1,062,169,364.58份
投资目标	本基金主要投资于红利股,追求在有效控制风险的前提下,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
业绩比较基准	80%×中证红利指数收益率+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,理论上其风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	530,152,039.44
2.本期利润	62,847,347.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.0703
4.期末基金资产净值	2,863,470,752.88
5.期末基金份额净值	2.696

注:1.所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.本基金已于2008年12月12日对原基金科翔退市时的基金份额进行了拆分,基金拆分比例为1:1.340278796。

3.2 基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④